FICHE MENSUELLE
SEPTEMBRE 2026

TREETOP WORLD SELECT EQUITY INDEX (EUR)

COMPARTIMENT DE TREETOP SICAV - GÉRÉ PAR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

La présente communication publicitaire à elle seule ne donne pas une information complète sur la SICAV et doit donc être lue préalablement à tout investissement, conjointement avec le Document d'Informations Clés (DIC), le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.

OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES (Classe AH EUR)

Le produit vise à répliquer, le plus fidèlement possible, dans le cadre d'une gestion passive, la performance de l'indice MSCI ACWI Select Filtered Index, dividendes nets réinvestis (net return) ("l'Indice"), quelle que soit son évolution positive ou négative. La société de gestion vise à atteindre un niveau d'écart de suivi ("tracking-error" ex-ante) entre l'évolution de la valorisation du produit et celle de l'Indice inférieur à 5% (sans garantie donnée à cet égard par la société de gestion).
Ce produit présente une couverture partielle en change : couverture à 100% du risque de change contre EUR sur les devises des marchés développés et sans couverture sur les devises des marchés émergents. A cet égard, les différents produits proposés peuvent avoir des niveaux d'écart différents par rapport à l'Indice, en raison notamment, de l'impact que peut avoir la stratégie de couverture du risque de change. Pour ce produit, le risque de change sera diminué par la couverture partielle mais le niveau d'écart de suivi par rapport à l'indice MSCI ACWI Select Filtered non couvert en change sera plus élevé. Les écarts historiques permettent d'estimer ce niveau d'écart de suivi à 5% (estimation dans des conditions normales de marché), ce niveau pouvant être dépassé en cas de forte volatilité des devises entre elles.
L'Indice est un indice d'actions calculé et publié par le fournisseur d'indices international MSCI Inc. ("MSCI"). Les actions entrant dans la composition de l'Indice MSCI ACWI Select Filtered Index font partie de l'univers des valeurs les plus importantes des marchés d'actions des pays développés et des pays émergents, en appliquant des critères de sélection pour exclure les entreprises impliquées dans des activités ne répondant pas aux normes environnementales, sociales ou de gouvernance (ESG) définies par MSCI.
L'exposition à l'Indice sera obtenue principalement par le biais d'une réplication physique, avec un investissement direct dans les composants de l'Indice. Cette réplication pourra engendrer des coûts d'opérations de portefeuille ayant un impact sur les rendements, susceptible d'être important, et qui seront supportés par les actifs du produit. Toutefois, de manière à gérer les entrées et sorties et également les spécificités de certains marchés d'actions locaux (accès au marché, liquidité, fiscalité locale), la société de gestion pourra combiner la réplication physique avec une réplication synthétique par le biais d'instruments dérivés tels que des contrats à terme et/ ou d'autres OPC, y compris des Exchange Traded Funds. En cas de réplication synthétique de l'Indice, le risque de contrepartie sera accru.
Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour ouvrable bancaire à Bruxelles. Les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne, sous réserve des limitations prévues par le prospectus et les statuts.
Ce produit ne distribue pas de dividendes (le résultat net et les plus-values nettes réalisées du produit sont systématiquement réinvestis).
Le produit s'adresse au public, soit aux personnes physiques soit aux personnes morales, souhaitant investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 5 ans). Ils doivent avoir une bonne connaissance des risques liés aux marchés financiers et être prêt à accepter des pertes en capital dues aux fluctuations de la valeur des actifs en portefeuille.
Ces objectifs et la politique d'investissement sont une copie conforme de ceux repris dans le DIC du produit.
L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds et non d'un sous-jacent.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il est possible que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la valeur des actions dans lequel le produit investit et par voie de conséquence sur la valeur du produit lui-même.
Le produit est classé dans cette catégorie particulière car il investit dans des actions, qui sont généralement plus risquées que les obligations ou les instruments du marché monétaire.
Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaitre : le risque de durabilité (événement ou situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur d'un investissement), le risque de contrepartie (il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du produit. Ce risque est présent en cas de recours à des instruments financiers dérivés pour assurer la réplication synthétique de l'Indice ou pour couvrir le risque de change) et le risque de change (le produit investissant en titres libellés dans d'autres devises que celle du produit, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est réel). Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

CARACTERISTIQUES DE L'INDICE MSCI ACWI SELECT FILTERED INDEX ET INFORMATIONS ESG (ASPECTS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE)

TreeTop World Select Equity Index est un produit qui promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 de SFDR puisqu'il réplique l'indice MSCI ACWI Select Filtered Index ("l'indice), et il n'a pas pour objectif l'investissement durable. C'est un compartiment géré de manière passive.

La construction de l'Indice s'appuie sur un processus de filtrage sur base de critères ESG et d'optimisation à partir de l'indice MSCI ACWI ("l'Indice Parent"): un indice mondial qui suit la performance boursière de près de 3 000 grandes et moyennes entreprises réparties dans 23 pays développés et 24 pays émergents, couvrant ainsi environ 85% de la capitalisation boursière mondiale.

Les sociétés de l'Indice Parent sont évaluées par MSCI en fonction de leur capacité à gérer leurs risques et opportunités selon des critères ESG fixés par MSCI. **Cette évaluation prend en compte environ 35 problématiques ESG** telles que (i) dans le domaine environnemental : l'empreinte carbone des produits et l'utilisation de l'eau, (ii) dans le domaine social : la santé et la sécurité au travail, la qualité et la sécurité des produits, et (iii) dans le domaine de la gouvernance : la composition des conseils d'administration, les droits des actionnaires. Chaque société évaluée reçoit ensuite une note ESG allant de « AAA » (« Best in Class ») à « CCC » (« laggards »).

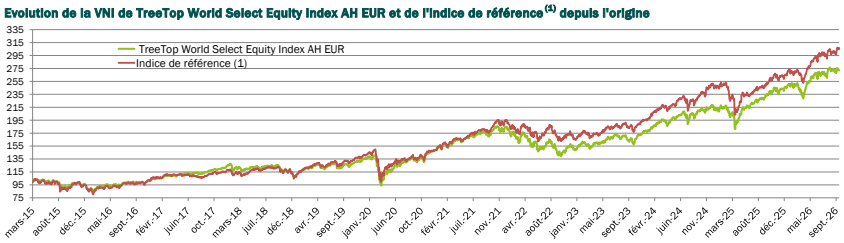
L'indice exclut les sociétés de l'Indice Parent impliquées dans des activités ne répondant pas aux critères de durabilité spécifiés, à savoir :
- les sociétés qui se voient attribuer une note ESG « CCC » par MSCI;
- les sociétés associées à des armes conventionnelles, controversées, civiles et nucléaires, ainsi qu'au tabac, à l'huile de palme et au pétrole et gaz de l'Arctique ;
- les sociétés dont les revenus proviennent de l'énergie thermique au charbon et de l'extraction de certains combustibles fossiles ;
- les sociétés impliquées dans des activités faisant l'objet de controverses graves ;
- les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations Unies.

Une fois le filtre ESG appliqué, **le poids relatif de chaque action restante dans l'indice est ajusté** afin de (i) concevoir un portefeuille qui calque le plus fidèlement possible le comportement du MSCI ACWI d'origine (sectoriellement et géographiquement) et (ii) viser une réduction minimale de 30% de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice Parent.

MSCI Inc. est le fournisseur d'indice international chargé de l'évaluation des critères de sélection (plus d'informations disponibles sur www.msci.com).
La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes les caractéristiques et de tous les objectifs du fonds promu.
Pour plus d'informations relatives aux aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance, se référer au prospectus de TreeTop SICAV.

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe AH EUR)

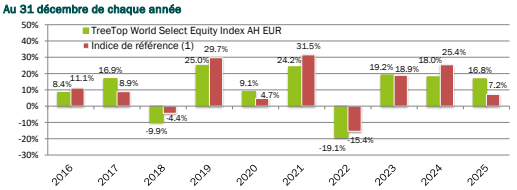
Evolution de la VNI de TreeTop World Select Equity Index AH EUR et de l'indice de référence[1] depuis l'origine



Résumé des performances
Au 30 Septembre 2026

	TreeTop Wld Sel Eq Ind. AH	Indice de référence[1]
Rendements cumulés		
Septembre	0.2%	2.5%
YTD	10.7%	16.1%
1 an	14.4%	19.9%
Rendements actuariels annualisés		
3 ans	18.3%	18.3%
5 ans	9.7%	11.6%
10 ans	10.6%	12.1%
Origine	9.2%	10.3%

Performances annuelles de TreeTop World Select Equity Index AH EUR et de l'indice de référence[1] depuis l'origine
Au 31 décembre de chaque année



(1) Du lancement jusqu'au 25/01/2021, l'indice de référence était le MSCI World ACWI Index, dividendes nets réinvestis, en EUR (ticker Bloomberg: NDEEWNR). A partir du 26/01/2021, l'indice de référence était le MSCI ACWI ESG Leaders Index, dividendes nets réinvestis, en EUR (ticker Bloomberg: NE703303). A partir du 03/02/2025, l'indice de référence MSCI ACWI ESG Leaders Index est renommé MSCI ACWI Selection Index, sans modification de méthodologie. A partir du 15/06/2026, l'indice de référence est le MSCI ACWI Select Filtered Index (dividendes nets réinvestis) en EUR (ticker Bloomberg: NE764738). La performance dégagée avant cette date a été réalisée dans des conditions qui n'existent plus.

Sources : Amundi Asset Management et MSCI pour la période 2015-2026 (base 100 à l'origine : 09/03/15).

Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte des frais d'entrée ni des taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.
D'autres classes d'action existent, et les rendements y relatifs ainsi que l'évolution de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de TreeTop Asset Management et figurent également sur le site https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treetop.

Promoteur
TreeTop Asset Management S.A.

Distributeur
TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique

Classe d'action

Classe AH - EUR capitalisation

VNI au 30/09/26	€ 2,761.67
Code ISIN	BE6275985859
Souscription initiale min.	€ 250
Date de lancement	09/03/2015

Informations Générales

Forme juridique	Compartiment d'une SICAV publique de droit belge
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif
Durée du produit	Indéterminée
Actifs nets du compartiment	€ 400 millions
Gestionnaire par délégation	Amundi Asset Management
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Belgium Branch
Service fin. Belgique	CACEIS Bank, Belgium Branch
Auditeur externe	Deloitte
Calcul de la VNI	Quotidien (VNI publiée sur www.fundinfo.com)
Frais d'entrée	0.1% (y compris conversion depuis un autre autre compartiment vers le compartiment)
Frais de sortie	0.05% (y compris conversion depuis le compartiment vers un autre compartiment)
Frais de conversion	0% en cas de changement de classe d'actions au sein du compartiment
Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation	0.8%
Coûts de transaction	0.1% (pour un inv. de €10.000 cela représente 10€ si vous sortez après 1 an)
Taxe boursière à la sortie	1.32% (max. € 4 000)
Taxe belge sur l'épargne	Non applicable
Taxe belge sur les dividendes	Non applicable
Taxe belge sur la plus-value	10% sur la plus-value*

**Les plus-values sur actifs financiers excédant 10.000 € (indexés) par an sont soumis à un impôt de 10%. Cet impôt est perçu par voie de précompte mobilier, sauf décision contraire notifiée par l'investisseur à son intermédiaire financier. Les moins-values sur actifs financiers peuvent être déduites de la base imposable. En cas d'application du précompte, l'intermédiaire ne peut pas lui-même déduire les moins-values ou appliquer l'exonération légale.*

Définition	Le mot "fonds" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV

Indicateur de risque

1	2	3	**4**	5	6	7

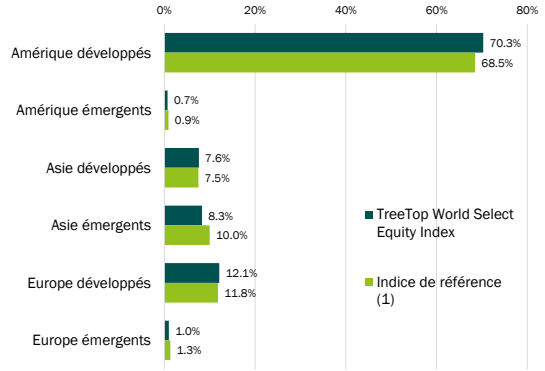
Risque le plus faible — Risque le plus élevé

Pour plus d'informations sur les risques et sur l'indicateur de risque du fonds, se référer aux derniers DIC et prospectus.

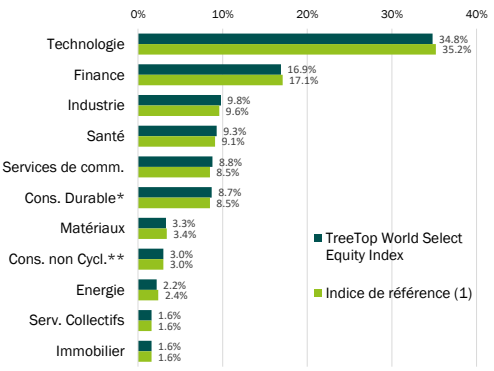
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : Amundi Asset Management

Allocation par Régions (2)



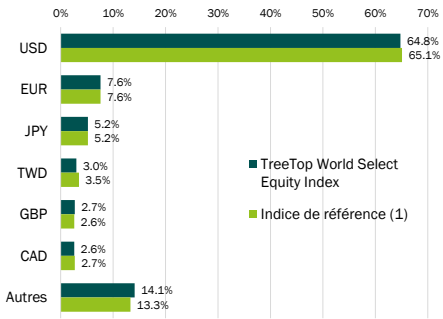
Allocation par Secteurs Economiques



10 Principales Positions (3)

Nom de la valeur	TreeTop Wld Sel Eq Index	Indice de référence (1)
NVIDIA CORP	5.4%	5.5%
APPLE INC	5.0%	5.1%
MICROSOFT CORP	3.7%	3.8%
ALPHABET INC	3.7%	3.7%
AMAZON COM INC	2.5%	2.5%
META PLATFORMS INC	1.7%	1.7%
BROADCOM INC	1.7%	1.7%
MICRON TECHNOLOGY INC	1.3%	1.3%
TESLA INC	1.1%	1.1%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1.0%	1.0%
TOTAL	**27.1%**	**27.4%**

Répartition par devise (4)



(1) L'indice de référence est le MSCI ACWI Select Filtered Index

(2) Le terme "émergent" se rapporte à des pays dont l'économie connaît une croissance rapide et un développement important, mais qui n'a pas encore atteint le niveau de richesse et de développement des pays les plus avancés.

(3) Principales positions en lignes directes. Ceci ne tient pas compte des positions résultant indirectement d'une réplication synthétique ou au travers d'OPC.

(4) La répartition par devise reflète la répartition de l'ensemble du portefeuille.

** Secteur Consommation Durable : englobe les sociétés dont les activités sont sensibles aux cycles économiques (automobile, biens ménagers durables, habillement, hôtels, restaurants, loisirs, médias et commerce de détail).*

*** Secteur Consommation Non-Cyclique : englobe les sociétés dont les activités sont moins sensibles aux cycles économiques (alimentation, boissons et tabac, biens ménagers non durables, produits d'hygiène personnelle, pharmacie et supermarchés).*

Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français et néerlandais, sont disponibles sur https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treetop ou sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique, 79 rue des Francs boite 7, 1040 Bruxelles ou auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86C boite 320, 1000 Bruxelles. Les plaintes peuvent être adressées au "Compliance officer" de TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique (adresse ci-contre) ou au Service de médiation: Ombudsfin, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 B-1000 Bruxelles (www.ombudsfin.be ou ombudsman@ombudsfin.be). Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs sur https://www.treetopam.com/fr/informations-reglementaires (en français) dans la section "Droits des investisseurs dans les OPC gérés par TreeTop".

TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique
79 rue des Francs boîte 7
B-1040 Bruxelles
Tél: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com

Avis de non-responsabilité du fournisseur de l'indice

TREETOP WORLD SELECT EQUITY INDEX (LE « COMPARTIMENT ») N'EST EN AUCUNE FAÇON SPONSORISÉ, AVALISÉ, VENDU OU PROMU PAR MSCI INC. (« MSCI »), NI PAR L'UNE DE SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES, L'UN DE SES FOURNISSEURS D'INFORMATIONS OU AUCUN TIERS CONCERNÉ PAR LA COMPOSITION OU LA CRÉATION D'UN INDICE MSCI (COLLECTIVEMENT, LES « PARTIES MSCI »). LES INDICES MSCI SONT LA PROPRIÉTÉ EXCLUSIVE DE MSCI ET SONT DES MARQUES DE SERVICE DE MSCI OU DE SES AFFILIÉS. LES INDICES MSCI ONT FAIT L'OBJET D'UNE LICENCE ACCORDÉE, POUR CERTAINS BESOINS, À LA SOCIETE DE GESTION. AUCUNE DES PARTIES MSCI NE FAIT DE DÉCLARATION, NI NE DONNE DE GARANTIE, EXPRESSÉMENT OU IMPLICITEMENT, À L'ÉMETTEUR OU AUX PORTEURS DE PARTS DE CE COMPARTIMENT, OU À TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ, CONCERNANT LA PERTINENCE D'INVESTIR DANS LES COMPARTIMENTS EN GÉNÉRAL OU DANS CE COMPARTIMENT EN PARTICULIER, OU LA CAPACITÉ DE TOUT INDICE MSCI À RÉPLIQUER LA PERFORMANCE DU MARCHÉ BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES SONT LES CONCÉDANTS DE LA LICENCE DE CERTAINES MARQUES DÉPOSÉES, MARQUES DE SERVICE ET NOMS COMMERCIAUX, AINSI QUE DES INDICES MSCI DÉTERMINÉS, COMPOSÉS ET CALCULÉS PAR MSCI, INDÉPENDAMMENT DE LA SOCIETE DE GESTION, DE CE COMPARTIMENT, DES PORTEURS DE PARTS DE CE COMPARTIMENT, OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ. AUCUNE DES PARTIES MSCI N'EST TENUE DE PRENDRE EN COMPTE LES BESOINS DE LA SOCIETE DE GESTION, DES PORTEURS DE PARTS DE CE COMPARTIMENT OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ DANS LE CADRE DE LA DÉFINITION, DE LA COMPOSITION OU DU CALCUL DES INDICES MSCI. AUCUNE DES PARTIES MSCI N'EST RESPONSABLE DE LA DÉTERMINATION DE LA DATE DE LANCEMENT, DU PRIX OU DE LA QUANTITÉ DES ACTIONS DU COMPARTIMENT, NI DE LA DÉTERMINATION OU DU CALCUL DE LA FORMULE/DES CRITÈRES SELON LESQUELS, LE COMPARTIMENT EST REMBOURSABLE, TOUTES OPÉRATIONS AUXQUELLES AUCUNE DES PARTIES MSCI N'A PRIS PART. PAR AILLEURS, AUCUNE DES PARTIES MSCI N'A D'OBLIGATION OU DE RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DE L'ÉMETTEUR, DES PORTEURS DE PARTS DE CE COMPARTIMENT OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ RELATIVEMENT À L'ADMINISTRATION, À LA COMMERCIALISATION ET À L'OFFRE DE CE COMPARTIMENT. BIEN QUE MSCI OBTIENNE DES INFORMATIONS À INCLURE OU À UTILISER DANS LE CALCUL DES INDICES MSCI PROVENANT DE SOURCES QUE MSCI CONSIDÈRE FIABLES, AUCUNE DES PARTIES MSCI NE GARANTIT L'ORIGINALITÉ, LA PRÉCISION ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE TOUT INDICE MSCI OU DE TOUTE INFORMATION Y FIGURANT. AUCUNE DES PARTIES MSCI NE GARANTIT, EXPRESSÉMENT OU IMPLICITEMENT, LES RÉSULTATS DEVANT ÊTRE OBTENUS PAR L'ÉMETTEUR DU COMPARTIMENT, LES PORTEURS DE PARTS DE CE DERNIER OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ, ET PROVENANT DE L'UTILISATION DE TOUT INDICE MSCI OU DE TOUTE INFORMATION Y FIGURANT. AUCUNE DES PARTIES MSCI NE PEUT ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE TOUTE ERREUR, OMISSION OU INTERRUPTION RELATIVES AUX INDICES MSCI OU À TOUTE DONNÉE Y FIGURANT. EN OUTRE, AUCUNE DES PARTIES MSCI NE DONNE DE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE DE QUELQUE SORTE QUE CE SOIT, ET LES PARTIES MSCI NE DONNENT AUCUNE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE ET D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE LES INDICES MSCI ET TOUTE DONNÉE Y FIGURANT. SANS PRÉJUDICE DE CE QUI PRÉCÈDE, AUCUNE DES PARTIES MSCI NE POURRA ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE TOUS DOMMAGES DIRECTS, INDIRECTS, SPÉCIAUX, PUNITIFS, CONSÉCUTIFS OU AUTRES (Y COMPRIS TOUTE PERTE DE BÉNÉFICES), QUAND BIEN MÊME ELLE AURAIT ÉTÉ AVISÉE DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.